

0-795388

На правах рукописи

Цупко

Цупко Александр Александрович

**ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРИКОРПОРАТИВНОГО
ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ**

Специальность 08.00.10 –

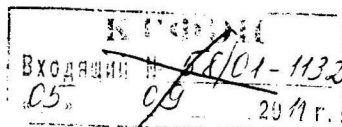
Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Иваново – 2011



Работа выполнена в ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет».

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Дубова Светлана Евгеньевна

Официальные оппоненты:
доктор экономических наук, профессор
Гришанова Ольга Алексеевна

кандидат экономических наук
Морковкина Елена Борисовна

Ведущая организация: ФГБОУ ВПО Саратовский государственный
социально-экономический университет

Защита состоится 24 сентября 2011 г. в 11.00 на заседании Диссертационного совета Д 212.063.04 при ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» по адресу: 153000, г. Иваново, пр. Фридриха Энгельса, д. 7, ауд. Г-121.
Тел. (4932) 32-54-33, e-mail: nvbalabanova@mail.ru

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» по адресу: 153000, г. Иваново, пр. Фридриха Энгельса, д. 7.

Сведения о защите и автореферат диссертации размещены на официальном сайте ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» <http://main.isuct.ru>

Автореферат разослан 19 августа 2011 г.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000790530

Учёный секретарь
диссертационного совета

Н.В. Балабанова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Управление финансами корпорации невозможно без осуществления внутрикорпоративного финансового контроля, ориентированного на обеспечение финансовых интересов собственников. Недостаточная разработанность проблем внутрикорпоративного финансового контроля в теоретическом плане оказывает негативное влияние на дальнейшее развитие методологических основ корпоративного контроля.

Современный подход к организации внутрикорпоративного финансового контроля предусматривает не только контроль выполнения плановых показателей и обеспечение достоверности финансовой отчетности корпорации, но и выявление факторов финансового риска, способных оказать влияние на финансовую устойчивость корпорации. В современных условиях повышаются требования к надежности внутрикорпоративного финансового контроля, его способности гарантировать собственникам эффективность использования средств, инвестированных в корпорацию.

Внутрикорпоративный финансовый контроль, основанный на сочетании контроля собственника и контроля менеджмента, позволяет сократить негативные последствия агентских конфликтов и асимметричности информации.

Несмотря на наличие законодательных требований по обеспечению внутрикорпоративного финансового контроля, их реализация затруднена в силу нечеткости формулировок, определяющих содержание данного вида контроля в законодательно-нормативных документах, а также в силу отсутствия методических рекомендаций по его осуществлению.

Зарубежный опыт внутрикорпоративного финансового контроля может использоваться в России, но при этом существующие зарубежные методики требуют адаптации к экономическим и законодательно-правовым условиям, определяющим функционирование российских корпораций.

Трансформация содержания и целевых установок внутрифирменного финансового контроля под влиянием развития корпоративных отношений, необходимость совершенствования методического обеспечения внутрикорпоративного финансового контроля определили направления данного исследования.

Отмеченные обстоятельства определяют актуальность и практическую значимость темы диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Для исследования проблем организации внутрикорпоративного финансового контроля имеется теоретико-методологическая база, основу которой составляют труды известных ученых.

Теория финансового контроля основывается на фундаментальных работах Н.Д.Бровкиной, Э.А.Вознесенского, О.А.Гришановой, А.Г. Грязновой, М.Н. Мельник, В.А. Родионовой, М.В.Романовского, Р.Г. Самоева, В.И. Шлейникова, Е.И. Шохина и других. Теоретические и прикладные вопросы внутрифирменного финансового контроля исследовались в работах отечественных ученых: В.В.Бочарова, В.В.Бурцева, А.В.Газаряна, В.Е.Леонтьева, Б.Н.Соколова и других, а также зарубежных экономистов, в частности, Р.Адамса, Р. Брейли, Д. Ирвина, С. Майерса, Дж. К. Ван Хорна, М.А. Поукока, Дж. Робертсона, А.Х. Тейлора, Ч.Т. Хорнгрена, Д. Хана, Дж. Фостера и других. Вместе с тем, в работах вышеперечисленных экономистов, несмотря на их ценность в исследовании содержания, методов и принципов внутрифирменного финансового контроля, не уделяется достаточного внимания методическим вопросам его организации в корпорации.

Необходимость дальнейшего развития теоретических и методических аспектов внутрикорпоративного финансового контроля определили выбор темы диссертационного исследования, объекта и предмета исследования, постановку его цели и задач.



Цель исследования: теоретическое обоснование методических положений по организации корпоративного финансового контроля для совершенствования управления финансами корпораций.

В соответствии с поставленной целью и логикой исследования в диссертационной работе решались следующие задачи:

- на основе изучения существующих взглядов и выявления места и роли внутрифирменного финансового контроля в управлении финансами организации уточнение понятия «внутрифирменный финансовый контроль»;
- систематизация существующих взглядов относительно форм организации и методик внутрикорпоративного финансового контроля;
- исследование принципов и классификации внутрифирменного финансового контроля;
- выявление специфики внутрикорпоративного финансового контроля на основе изучения содержания понятия «корпорация», особенностей корпоративного управления и корпоративного контроля;
- изучение и систематизация законодательных требований к внутрикорпоративному финансовому контролю;
- исследование организации внутрикорпоративного финансового контроля российскими корпорациями;
- разработка и апробация методики внутрикорпоративного финансового контроля.

Объектом исследования выступает корпорация и финансовые отношения, возникающие в процессе ее функционирования.

Предметом исследования являются формы и методы внутрикорпоративного финансового контроля.

Теоретическую основу исследования составили положения общей экономической теории, теории финансов организаций (корпораций), финансового менеджмента, труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам корпоративного управления и финансового контроля.

В качестве методологической основы исследования применялись принципы диалектической и формальной логики, единства логического и исторического взглядов в исследовании экономических явлений. В процессе исследования использовался системный подход, а также методы сравнительного экономического анализа. Эмпирическую базу исследования составили размещенные в сети Интернет внутренние регламенты акционерных обществ, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

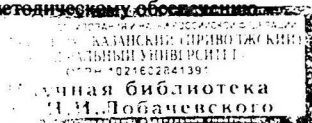
Информационной базой исследования послужили законодательно-нормативные акты Российской Федерации, методические материалы, разработанные международными организациями, а также результаты исследований отечественных и зарубежных авторов, опубликованные в периодической печати и сети Интернет.

Научная новизна диссертационного исследования. В диссертации содержатся научно-обоснованные экономические разработки по развитию корпоративного финансового контроля, имеющие существенное значение для управления финансами корпорации.

Основные научные результаты, содержащие, по мнению автора, элементы научной новизны, заключаются в следующих положениях представленного исследования:

1. Уточнено и теоретически обосновано место внутрифирменного финансового контроля в управлении финансами организации, что послужило основой для новой интерпретации понятия «внутрифирменный финансовый контроль», в отличие от известных, раскрывающей возможность его использования в целях удержания финансовых рисков в заданных параметрах.

2. Введены дополнительные классификационные признаки видов внутрифирменного финансового контроля: по способу закрепления обязанности субъектов по его осуществлению, по типу применяемой методики, по наличию законодательных требований по осуществлению внутрифирменного финансового контроля для определения индивидуального подхода к его методическому обоснованию.



3. Систематизированы теоретические представления российских и зарубежных авторов относительно целей и особенностей внутрикорпоративного финансового контроля и обоснованы предпосылки его развития: законодательные, организационно-управленческие, финансовые, инвестиционные.

4. Предложена и апробирована методика организации и осуществления внутрикорпоративного финансового контроля, в отличие от известных основанная на разграничении полномочий и связанных с ними действий службы внутреннего финансового контроля и ревизионной комиссии, и позволяющая избежать дублирования отдельных процедур при соблюдении целевой направленности внутрикорпоративного финансового контроля.

5. Систематизированы и обоснованы с позиции целевой направленности внутрикорпоративного финансового контроля осуществляемые в его процессе контрольные действия, а также показатели оценки его качества.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии теоретических аспектов внутрикорпоративного финансового контроля: уточнено содержание внутрикорпоративного финансового контроля, а также разработаны методические рекомендации по организации внутрикорпоративного финансового контроля.

Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности использования основных полученных результатов для совершенствования методического обеспечения внутрикорпоративного финансового контроля. Изучение взаимосвязи внешнего и внутреннего финансового контроля в корпорации послужило основой для обоснования необходимости уточнения содержания статьи «Внутренний контроль» проекта новой редакции Закона Российской Федерации «О бухгалтерском учете». Это позволит повысить качество управления финансами корпорации.

Апробация результатов работы. Представленные в диссертации результаты исследований докладывались и обсуждались на Всероссийской научно-практической конференции «Разработка и управление социально-экономическими инновациями» (Иваново, 2008 г.), Международной научно-практической конференции «Новая Россия: движущие силы и факторы» (Ярославль, 2009 г.), Международной научной конференции «Повышение устойчивости и реализация инновационного потенциала финансовой системы Российской Федерации» (Иваново, 2010), Международной научно-практической конференции «Новая Россия: движущие силы и факторы» (Ярославль, 2010 г.).

Основные результаты диссертационного исследования прошли апробацию в ряде акционерных обществ Ивановской области, что подтверждено справками о внедрении.

Публикации по теме исследования. Основные положения диссертационного исследования нашли отражение в 14 публикациях, общим объемом 4,54 п.л., в том числе авторских 3,86 п.л., включая три публикации в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Область исследования соответствует разделу 3. «Финансы хозяйствующих субъектов», п.п. 3.5. «Управление финансами хозяйствующих субъектов: методология, теория; трансформация корпоративного контроля», 3.29. «Система финансового контроля в управлении предприятием: содержание, формы, методы и инструменты реализации» Паспорта специальности 08.00.10 — «Финансы, денежное обращение и кредит».

Структура диссертационной работы соответствует целям, задачам, логике исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Основная часть содержит 144 страницы, 6 таблиц и 4 рисунка. Список литературы содержит 144 наименования.

II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Во введении обоснована актуальность темы, сформулированы цель и задачи исследования, определены теоретические и методологические основы, указаны элементы научной новизны, аргументирована теоретическая и практическая значимость работы.

В первой главе «Теоретические аспекты внутрифирменного финансового контроля» рассматриваются содержание и принципы внутрифирменного финансового контроля, его место и роль в управлении финансами организации, методические аспекты организации внутрифирменного финансового контроля, что стало основой для новой интерпретации понятия «внутрифирменный финансовый контроль» и позволило сформулировать дополнительные критерии его классификации.

В современной экономической литературе представлены различные трактовки термина «внутрифирменный финансовый контроль», который также отождествляется рядом ученых с понятиями «внутренний контроль», «внутрихозяйственный контроль», «система внутреннего контроля» и т.п. Анализ содержания понятия «внутрифирменный финансовый контроль» позволяет выделить его основные характеристики:

- это одна из функций финансового менеджмента;
- это инструмент наблюдения за состоянием объекта финансового контроля;
- это процесс, осуществляемый руководством хозяйствующего субъекта и персоналом.

Для исследования сущности внутрифирменного финансового контроля, а также для определения его роли и места в управлении финансами хозяйствующего субъекта важно определить его цель. В результате исследования различных точек зрения, содержащихся в экономической литературе, мы пришли к выводу, что целью внутрифирменного финансового контроля является обеспечение разумной уверенности в том, что:

- финансово-хозяйственные операции, совершаемые хозяйствующим субъектом, удовлетворяют критериям эффективности и экономичности, установленным данным субъектом,
- финансовая отчетность хозяйствующего субъекта достоверна,
- деятельность хозяйствующего субъекта осуществляется с соблюдением требований законодательства.

Реализация данной цели позволяет обеспечить защиту финансовых интересов собственников хозяйствующего субъекта, поскольку позволяет им делать правильные выводы о финансовых показателях деятельности хозяйствующего субъекта.

Недостаточный уровень внутрифирменного финансового контроля, при котором его цель не достигнута, не обеспечивает достоверность информации, которая используется руководством организации и ее собственниками при принятии управленческих решений, а также не гарантирует сохранности собственности. Таким образом, при недостаточном уровне внутрифирменного финансового контроля у организации возникает риск финансовых потерь вследствие принятия неверных управленческих решений и утраты собственности. Состояние внутрифирменного финансового контроля является фактором, несущим риск нерационального использования финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, утраты активов, снижения стоимости компании, и, как следствие, причинение ущерба финансовым интересам собственников.

Посредством внутрифирменного финансового контроля обеспечивается удержание финансовых рисков в пределах, принятых руководством хозяйствующего субъекта в качестве допустимых. Поскольку внутрифирменный финансовый контроль предназначен для обеспечения соблюдения финансовых интересов собственников хозяйствующего субъекта, выполнение процедур внутрифирменного финансового контроля позволяет удерживать финансовые риски в заданных параметрах, т.е. в пределах, обеспечивающих разумную уверенность достижения его целей, что позволило нам интерпретировать понятие «внутрифирменный финансовый контроль» в контексте данной взаимосвязи.

По нашему мнению, **внутрифирменный финансовый контроль** представляет собой совокупность контрольных действий, осуществляемых в процессе управления финансами хозяйствующего субъекта, реализующихся посредством специфических приемов и методов, направленных на оценку результатов в соответствии с установленными критериями, осуществляемый с целью обеспечения финансовых интересов собственников посредством удержания финансовых рисков в заданных параметрах.

Обобщение рассматриваемых в экономической литературе методических подходов к организации внутрифирменного финансового контроля позволило выделить ее формы с позиции участия субъектов внутрифирменного финансового контроля в процессе управления – специализированную и структурно-функциональную. Специализированная форма внутрифирменного финансового контроля сопровождается формированием службы внутреннего аудита либо аналогичного ей по функциям иного структурного подразделения хозяйствующего субъекта (но может быть представлена одним сотрудником). Функционирование специализированной службы внутрифирменного финансового контроля требует затрат и при этом может не давать видимого результата в силу специфичности его проявления, что объясняется, в частности превентивной направленностью деятельности данной службы. Поэтому указанную форму организации внутрифирменного финансового контроля целесообразно использовать в крупных и средних организациях, либо в организациях, для которых наличие данного структурного подразделения предусмотрено законодательно. Структурно-функциональная форма внутрифирменного финансового контроля отражает взаимодействие единиц организационной структуры, соответствующее их контрольным функциям. Несмотря на то, что при использовании структурно-функциональной формы внутрифирменный финансовый контроль осуществляется сотрудниками организации, не выделенными в специализированное структурное подразделение, эта управленческая деятельность должна координироваться соответствующим должностным лицом организации.

В результате исследования рассматриваемых в экономической литературе методических аспектов осуществления внутрифирменного финансового контроля нами выделены два типа методик:

- 1) методики рискованного внутрифирменного финансового контроля, основанные на принципах, предусмотренных методикой COSO (Internal Control - Integrated Framework. The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – Внутренний контроль: интегрированный подход. Комитет спонсорских организаций Комиссии Тридуэя),
- 2) методики традиционного внутрифирменного финансового контроля, ориентированные на выполнение формальных требований по обеспечению достоверности данных бухгалтерского учета, определяемые в зарубежной литературе как «бухгалтерский контроль» (accounting controls).

Российским законодательством установлены требования по осуществлению внутрифирменного финансового контроля не для всех хозяйствующих субъектов. Вместе с тем, исходя из сущности внутрифирменного финансового контроля, данный вид контроля присутствует в управлении финансами любого хозяйствующего субъекта. Следовательно, в зависимости от законодательно установленной обязанности субъекта хозяйствования по осуществлению внутрифирменного финансового контроля можно выделить формальный контроль, под которым мы понимаем контроль, обязанность по осуществлению которого предусмотрена законодательно, и неформальный контроль, осуществляемый по инициативе хозяйствующего субъекта при отсутствии соответствующих законодательных требований.

Рассмотренные организационно-экономические характеристики внутрифирменного финансового контроля составляют его классификационные признаки, которые необходимо учитывать при разработке индивидуальной методики внутрифирменного финансового контроля, наиболее полно удовлетворяющей условиям и целям деятельности хозяйствующего субъекта. В связи с этим нами предложены и обоснованы новые признаки классификации внутрифирменного финансового контроля:

- 1) по способу закрепления обязанностей субъектов по осуществлению внутрифирменного финансового контроля выделяется структурно-функциональная и специализированная формы,
- 2) по типу используемого методического подхода к осуществлению внутрифирменного финансового контроля выделяется рискориентированный внутрифирменный финансовый контроль, осуществляемый на основе методики COSO, и традиционный внутрифирменный финансовый контроль, ориентированный на выполнение формальных требований по обеспечению достоверности данных бухгалтерского учета,
- 3) по наличию законодательно установленной обязанности хозяйствующего субъекта по осуществлению внутрифирменного финансового контроля различают формальный контроль (внутрифирменный финансовый контроль, обязанность по осуществлению которого закреплена законодательно) и неформальный контроль (внутрифирменный финансовый контроль, организуемый хозяйствующим субъектом при отсутствии законодательно установленной обязанности по его осуществлению).

При организации внутрикорпоративного финансового контроля важно соблюдать его принципы.

Во второй главе «Внутрикорпоративный финансовый контроль: законодательные требования и их реализация» раскрываются специфические вопросы управления финансами корпораций, оказывающие влияние на организацию и осуществление внутрикорпоративного финансового контроля.

В российской экономической литературе термин «корпорация» применяется как к любому субъекту хозяйствования, обладающему статусом юридического лица, осуществляющего предпринимательскую деятельность, так и более узко – к юридическим лицам, имеющим организационно-правовую форму акционерного общества. В нашем исследовании мы придерживаемся тезиса об идентичности правовых аспектов деятельности корпорации и акционерного общества, понимая под корпорацией форму организации предпринимательской деятельности в виде акционерного общества, характеризующуюся отделением владения собственностью от управления ею.

Особенностью корпоративного управления является то, что корпорацией владеют собственники (принципалы), а права управления корпорацией делегированы менеджерам (агентам), что порождает не только агентские издержки, но и асимметрию информации. Внутрикорпоративный финансовый контроль является одним из способов сглаживания асимметричности информации, поскольку при достижении внутрикорпоративным финансовым контролем своих целей, собственники получают достоверную информацию, позволяющую им принимать адекватные управленческие решения. Внутрикорпоративный финансовый контроль также способствует сокращению негативных последствий агентских конфликтов. Логика существования и развития внутрикорпоративного финансового контроля подчинена теории финансового менеджмента, в частности, теории агентских отношений и теории асимметричной информации.

Необходимость теоретического и методологического развития внутрикорпоративного финансового контроля обусловлена предпосылками его развития, краткая характеристика которых представлена в таблице 1.

Анализ законодательно-нормативных документов, посвященных внутрикорпоративному финансовому контролю, позволил разделить их на две группы:

- 1) документы, содержащие упоминание о внутрикорпоративном финансовом контроле (в терминологии законодательно-нормативных актов – внутреннем контроле), но не устанавливающие требование его организации,
- 2) документы, регламентирующие процедуру проверки организации и функционирования внутрикорпоративного финансового контроля (при этом законодательно не установлены требования по осуществлению внутреннего контроля проверяемыми организациями).

Таблица 1

Предпосылки развития внутрикорпоративного финансового контроля

<i>Предпосылки развития внутрикорпоративного финансового контроля</i>	<i>Характеристика предпосылки</i>
Законодательные предпосылки	требования законодательства, направленные на защиту интересов собственников (акционеров) и общественных интересов
Организационно-управленческие предпосылки	требования, обусловленные организационной структурой, масштабами деятельности, стратегическими целями корпорации; данная группа предпосылок определяется наличием многоуровневой организационно-управленческой структуры корпорации, а также необходимостью регламентации процедуры внутрикорпоративного финансового контроля
Финансовые предпосылки	использование методов финансового контроля для выявления неэффективных расходов, областей финансовых рисков корпорации, поиск дополнительных источников финансовых ресурсов
Инвестиционные предпосылки	с одной стороны, требования, заключающиеся в оценке эффективности принятых инвестиционных решений, с другой – требования привлеченных инвесторов, предъявляемые ими к обеспечению качественного внутрикорпоративного финансового контроля

Для открытых акционерных обществ, подлежащих обязательному аудиту, важным является взаимодействие требований внешнего (аудиторского) и внутреннего финансового контроля. Изучение нормативно-законодательных актов, касающихся данного вопроса, выявило ряд противоречий, одно из них – наличие требования о проверке (оценке на соответствие) внутреннего контроля организаций, установленных рядом нормативных документов, при отсутствии законодательно установленной обязанности хозяйствующих субъектов организовать и осуществлять внутренний контроль. Обязанность хозяйствующего субъекта по осуществлению внутреннего контроля предусмотрена проектом новой редакции Закона РФ «О бухгалтерском учете», однако содержание данной статьи во многом формально, что позволило нам уточнить ее содержание, изложив ее в редакции, представленной в таблице 2.

Таблица 2

**Уточнение редакции статьи 19 «Внутренний контроль»
проекта Закона Российской Федерации «О бухгалтерском учете»¹**

<i>Редакция статьи 19 в проекте Закона</i>	<i>Предлагаемая редакция статьи 19 Закона</i>
1. Экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной деятельности.	1. Экономический субъект обязан организовывать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной деятельности - действий или событий в хозяйственной деятельности экономического субъекта, включающих в себя хозяйственные операции, изменяющие состав его активов, пассивов или финансовых результатов.
	2. Внутренний контроль предназначен для проверки соблюдения установленных правил осуществления и отражения в бухгалтерском учете хозяйственных операций и стандартов бухгалтерского учета.
	3. Организацию внутреннего контроля и функционирование его органов обеспечивает руководитель хозяйствующего субъекта.
2. Экономический субъект, бухгалтерская (финансовая) отчетность которого подлежит обязательному аудиту, обязан организовать и осуществлять внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности (за исключением случаев, когда его руководитель принял обязанность ведения бухгалтерского учета на себя).	4. Экономический субъект, бухгалтерская (финансовая) отчетность которого подлежит обязательному аудиту, обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной деятельности, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

¹ Курсивом выделены предложения автора

Корпорации существенно различаются по масштабам деятельности, что также оказывает влияние на организацию внутрикорпоративного финансового контроля. Сложность организационно-управленческой структуры корпорации, в частности, наличие филиалов, обособленных подразделений, осуществление корпорацией нескольких видов деятельности оказывает влияние на объективные требования, которым должен удовлетворять внутрикорпоративный финансовый контроль. Данные требования формируются с целью реализации принципов внутрикорпоративного финансового контроля.

В процессе реализации цели внутрикорпоративного финансового контроля субъекты контроля контролируют соблюдение менеджментом корпорации требований эффективности и экономичности совершаемых финансово-хозяйственных операций (как на этапе планирования деятельности, так и в процессе последующего контроля). Анализ отклонений от установленных параметров позволяет выявить непроизводительные потери финансовых ресурсов и дополнительные резервы финансирования деятельности корпорации. Данная информация может быть полезна при осуществлении мероприятий в области управления рисками корпорации.

Наличие в корпорации эффективного внутрикорпоративного финансового контроля способствует повышению ее привлекательности для инвесторов, поскольку повышается надежность информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности корпорации, что важно для инвесторов, заботящихся о сохранности и эффективности использования собственных средств.

Изучение законодательно-нормативной базы по вопросам корпоративного управления, позволило нам сделать вывод о том, что субъектами внутрикорпоративного финансового контроля являются:

- 1) ревизионная комиссия, создание которой является обязательным для акционерных обществ и предусмотрено Законом РФ «Об акционерных обществах»; ревизионная комиссия подотчетна общему собранию акционеров и в силу Закона независима от менеджмента компании;
- 2) комитет по аудиту, создание которого обязательно для компаний, акции которых котируются на фондовых биржах; комитет подотчетен общему собранию акционеров;
- 3) служба внутреннего контроля (служба внутреннего аудита) - структурное подразделение компании, находящееся в прямом подчинении комитета по аудиту, что обеспечивает его независимость от менеджмента компании;
- 4) исполнительный орган корпорации.

Такая структура органов корпоративного контроля позволяет осуществлять внутрикорпоративный финансовый контроль на различных уровнях корпоративного управления и разграничить контроль собственника и контроль менеджмента. Однако это условие часто не соблюдается, что подтверждается результатами проведенного нами анализа документов, регламентирующих внутрикорпоративный финансовый контроль в крупнейших российских корпорациях:

1. Содержательно структура исследованных положений о внутрикорпоративном контроле (далее – Положения) однотипна и ориентирована либо на выполнение основных требований методики COSO, либо требований, определяемых ФПСАД № 8 «Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного искажения аудируемой финансовой (бухгалтерской) отчетности», причем в Положениях присутствует формальный подход, что проявляется в отсутствии адаптации типовых требований по организации внутрикорпоративного финансового контроля к условиям деятельности конкретной организации.

2. Рассмотренные Положения содержат два подхода к наличию у акционерного общества ревизионной комиссии и механизму взаимодействия с этим органом при осуществлении внутрикорпоративного финансового контроля. Ряд Положений подтверждает особый статус ревизионной комиссии, определяемый ее подотчетностью высшему органу

управления корпорацией. Имеются Положения, предусматривающие возможность привлечения специалистов ревизионной комиссии к осуществлению отдельных мероприятий внутреннего контроля по заданию Совета директоров.

3. Во всех исследованных Положениях предусматривается создание специальной службы внутреннего контроля в виде структурного подразделения, что целесообразно, учитывая масштабы и сложность организационной структуры управления рассмотренных корпораций.

4. В большинстве исследованных Положений не определена подчиненность структурного подразделения, выполняющего функции службы внутреннего контроля. В результате анализа задач, стоящих перед данным подразделением, функций, которыми эти подразделения наделяются, выявлено, что допускается выполнение данными подразделениями указаний исполнительного органа. Такой подход может порождать конфликт интересов и, как следствие, стать причиной неэффективности внутрикорпоративного финансового контроля.

5. Большинство Положений несут формально-декларативный характер, что затрудняет их практическое использование.

Нами проанализирована организация внутрикорпоративного финансового контроля в ряде акционерных обществ, расположенных в Ивановской области, различающихся как по основным показателям, характеризующих их финансово-хозяйственную деятельность, так и по отраслям. В результате исследования нами выявлено, что внутрикорпоративный финансовый контроль в данных организациях ограничивается соблюдением требований, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете». Порядок деятельности ревизионной комиссии данными корпорациями не регламентирован. Служба внутреннего контроля в тех корпорациях, в которых она создана, подчинена руководителю организации, при отсутствии службы внутреннего контроля координация контрольных действий возложена на главного бухгалтера организации, что приводит к нарушению принципа независимости при осуществлении внутрикорпоративного финансового контроля.

Результаты проведенного исследования подтверждают вывод о необходимости унификации законодательных требований к внутрикорпоративному финансовому контролю и разработки его методического обеспечения.

В третьей главе «Разработка методического обеспечения внутрикорпоративного финансового контроля» на основе обобщения факторов, оказывающих влияние на организацию данного вида контроля, с учетом его принципов, разработана методика внутрикорпоративного финансового контроля, положения которой представлены в таблице 3.

Методика внутрикорпоративного финансового контроля (ВКФК)
(разработка автора)

Таблица 3

№ этапа	Этапы и их содержание	Результат
1	Определение целей и требований к внутрикорпоративному финансовому контролю	1. Выбор организационной формы ВКФК. 2. Выбор методики ВКФК. 3. Определение полномочий ревизионной комиссии. 4. Формирование проекта организационной структуры ВКФК.
2	Выявление основных бизнес-процессов	1. Определение состава контрольных процедур, осуществляемых на уровне процессного контроля, и на уровне надпроцессного контроля. 2. Выявление областей риска процессного и надпроцессного контроля 3. Уточнение организационной структуры ВКФК
3	Разработка организационно-методического обеспечения внутрикорпоративного финансового контроля	1. Разработка документа (комплекса документов), регламентирующих ВКФК

Продолжение таблицы 3

№ этапа	Этапы и их содержание	Результат
4	Внедрение утвержденного регламента внутрикорпоративного финансового контроля	1. Ознакомление работников организации с регламентом ВКФК (в части, соответствующей обязанностям и полномочиям работника) 2. Тестирование ВКФК
5	Выполнение контрольных процедур	1. Формирование информационной базы ВКФК 2. Анализ показателей ВКФК 3. Разработка рекомендаций по результатам анализа показателей ВКФК
6	Оценка качества ВКФК	1. Выполнение процедур по оценке качества ВКФК 2. Разработка рекомендаций по устранению недостатков в функционировании ВКФК и рекомендаций по совершенствованию ВКФК

Нами выявлено, что на выбор организационной формы внутрикорпоративного финансового контроля взаимное влияние оказывают следующие факторы:

1) тип модели корпоративного контроля:

- модель «частного предприятия», при которой основной владелец акций – руководитель организации,
- модель «коллективной собственности менеджеров», при которой контрольный пакет сконцентрирован у топ-менеджеров,
- модель с концентрированным владением акциями, при которой внешний собственник распоряжается контрольным пакетом акций, а менеджеры – наемный персонал или владельцы небольших пакетов акций,
- модель с распыленным владением акциями, при которой контроль фактически осуществляется менеджментом предприятия, который представлен наемными работниками, не владеющими акциями данного акционерного общества или владеющими незначительным пакетом акций;

2) масштабы деятельности корпорации и сложность ее организационной структуры.

На рисунке 1 рассмотрено влияние данных факторов на выбор предпочтительной формы организации внутрикорпоративного финансового контроля (специализированной или структурно-функциональной).

Масштабы деятельности корпорации Тип модели корпоративного контроля	Крупное предприятие	Среднее предприятие		Малое предприятие
		Сложная организационная структура	Простая организационная структура	
Модель «частного предприятия»	Специализированная форма	Специализированная форма	Структурно-функциональная форма	Структурно-функциональная форма
Модель «коллективной собственности менеджеров»	Специализированная форма	Специализированная форма	Структурно-функциональная форма	Структурно-функциональная форма
Модель с концентрированным владением акциями	Специализированная форма	Специализированная форма	Специализированная форма	Структурно-функциональная форма
Модель с распыленным владением акциями	Специализированная форма	Специализированная форма	Специализированная форма	Структурно-функциональная форма

Рис.1. Выбор предпочтительной формы организации внутрикорпоративного финансового контроля (разработка автора)

При принятии решения об организационной форме внутрикорпоративного контроля следует принимать во внимание требования законодательства, регулирующего деятельность на рынке ценных бумаг. В частности, одним из требований, предъявляемых к эмитентам, акции которых включены в котировальные списки «А», «Б», «В» фондовой биржи, является наличие внутреннего документа, определяющего процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. При этом контроль за соблюдением данных процедур осуществляет отдельное структурное подразделение эмитента, сообщаемое о выявленных нарушениях комитету по аудиту. Следовательно, в таких корпорациях может использоваться только специализированная форма внутрикорпоративного финансового контроля.

При выборе типа методики внутрикорпоративного финансового контроля необходимо ориентироваться, прежде всего, на наличие законодательных требований по применению методик рискориентированного контроля. Кроме того, необходимо учитывать, что затраты на организацию и осуществление контроля при их использовании, по оценкам специалистов, превышают аналогичные расходы при осуществлении традиционного финансового (бухгалтерского) контроля.

Проведенные нами исследования позволили сделать вывод о том, что потенциал ревизионной комиссии, как субъекта внутрикорпоративного финансового контроля, неоправданно занижен. При создании регламента деятельности ревизионной комиссии необходимо предусмотреть возможность ее активного участия в процессе внутрикорпоративного финансового контроля.

Объем полномочий ревизионной комиссии определяется моделью корпоративного контроля. Наибольший объем полномочий ревизионной комиссии целесообразно предусматривать для корпораций с высоким уровнем концентрации акционерного капитала, но в которых собственник владеет контрольным пакетом акций, а менеджеры – наемный персонал или владельцы небольших пакетов акций, а также в корпорациях с низким уровнем концентрации акционерного капитала. Объем полномочий ревизионной комиссии может быть сокращен для корпораций с высоким уровнем концентрации акционерного капитала, использующими при осуществлении корпоративного контроля модель «частного предприятия» и модель «коллективной собственности менеджеров». Исходя из этого, и с учетом требований законодательства, устанавливается регламент деятельности ревизионной комиссии, определяющий:

- задачи, стоящие перед ревизионной комиссией,
- периодичность осуществления плановых ревизий, основание для проведения внеплановых ревизий,
- методика проведения ревизии финансово-хозяйственной деятельности (включающая перечень рассматриваемых вопросов, формализованные требования к оформлению результатов ревизии),
- порядок предоставления заключения ревизионной комиссии общему собранию акционеров.

В результате анализа бизнес-процессов выявляются финансово-хозяйственные операции, наиболее значимые для достижения цели внутрикорпоративного финансового контроля. К таким операциям будут отнесены финансово-хозяйственные операции, оборот которых в денежном выражении за отчетный период (период, принимаемый за базисный) признается существенным, а также операции, обороты по которым ниже установленного корпорацией уровня существенности, но потенциально несущие значительные финансовые риски. Уровень существенности устанавливается в процентном отношении к какому-либо показателю, например, к величине выручки корпорации или к величине расходов на производство (например, существенными могут признаваться финансово-хозяйственные операции с оборотом более 5% от выручки за отчетный период).

Организационная структура внутрикорпоративного финансового контроля характеризуется многоуровневостью. При формировании данной структуры необходимо

выявить взаимосвязи субъектов внутрикорпоративного финансового контроля с другими подразделениями корпорации.

Внутрикорпоративный финансовый контроль на уровне процессного контроля обеспечивается посредством разработки соответствующего регламента (внутреннего нормативного документа), сопряженного с обязанностями работников, предусмотренными должностными инструкциями.

Надпроцессный уровень внутрикорпоративного финансового контроля представлен менеджерами – руководителями структурных подразделений корпорации, которым делегировано право подписи отдельных разрешительных документов и формирования промежуточной производственной и финансовой отчетности. Данные работники выполняют контрольные функции наряду с другими возложенными на них должностными обязанностями.

Исполнительный орган корпорации, чаще всего представленный генеральным директором, представляет собой завершающий уровень контроля менеджмента корпорации.

Служба внутреннего контроля как орган, независимый от менеджмента корпорации, контролирует функционирование внутрикорпоративного финансового контроля.

Действия участников процесса внутрикорпоративного финансового контроля должны быть регламентированы, что обеспечивает нормативную базу, как для самого процесса контроля, так и для определения отклонений от установленных требований.

Содержание регламента внутрикорпоративного финансового контроля представлено в таблице 4.

Таблица 4

Содержание регламента внутрикорпоративного финансового контроля
(разработка автора)

№ раздела	Наименование раздела регламента
1	Общие положения: назначение регламента, основания для введения, период его применения, используемые термины
2	Описание организационной структуры внутрикорпоративного финансового контроля с определением места ревизионной комиссии
3	Определение целей и задач внутрикорпоративного финансового контроля
4	Описание порядка осуществления внутрикорпоративного финансового контроля на уровне бизнес-процессов
5	Описание порядка деятельности специализированного подразделения корпорации по внутрикорпоративному финансовому контролю (специалиста, уполномоченного осуществлять внутрикорпоративный финансовый контроль): - перечень объектов контроля (объектом контроля может быть как структурное подразделение корпорации, так и отдельный бизнес-процесс процесса), - периодичность плановых контрольных мероприятий и порядок их планирования, - порядок осуществления внеплановых контрольных мероприятий, - формализация результатов контрольных мероприятий, - порядок предоставления результатов контрольных мероприятий вышестоящему органу управления.
6	Описание порядка принятия решений Советом директоров по результатам проверок, проведенных специализированным подразделением корпорации (специалистом) по внутрикорпоративному финансовому контролю.
7	Ответственность за нарушение требований регламента внутрикорпоративного финансового контроля, применяемая к работникам, осуществляющим процессный контроль, и к работникам всех уровней надпроцессного контроля.
8	Порядок оценки качества внутрикорпоративного финансового контроля.

Внедрение внутрикорпоративного финансового контроля должно предваряться ознакомлением работников корпорации с разработанным регламентом (в части, соответствующей обязанностям и полномочиям работника). Целесообразно применение разработанного регламента внутрикорпоративного финансового контроля первоначально провести в тестовом режиме, что позволит выявить обстоятельства, не учтенные при разработке регламента, но важные для его корректного применения.

Осуществление внутрикорпоративного финансового контроля сопровождается формированием информационной базы, которая впоследствии используется для выполнения контрольных процедур. Информационную базу внутрикорпоративного финансового контроля составляют:

- внутрикорпоративные нормативные документы (положения, должностные инструкции, утвержденные нормативы и др.),
- документы финансового планирования (программы, планы, сметы, бюджеты, прогнозный баланс и др.),
- первичные документы бухгалтерского учета,
- регистры бухгалтерского учета,
- информационные базы данных корпорации,
- документы, подготовленные специалистами по риск-менеджменту (или специалистами, выполняющими данные функции).

Показатели, формируемые в результате проверки функционирования внутрикорпоративного финансового контроля, осуществляемого на всех уровнях надпроцессного контроля, используются для оценки его качества. Поэтому при разработке методического обеспечения внутрикорпоративного финансового контроля важно определить состав показателей, объективно характеризующих внутрикорпоративный контроль конкретной организации. Эти показатели целесообразно объединить в две группы:

- 1) показатели, характеризующие внутрикорпоративный финансовый контроль в сфере бухгалтерского учета,
- 2) показатели, характеризующие внутрикорпоративный финансовый контроль в сфере финансового планирования.

Отчетные документы службы внутреннего контроля анализируются Советом директоров (или аудиторским комитетом – при его наличии). Совет директоров вправе инициировать принятие исполнительным органом корпорации решений, направленных на повышение качества внутрикорпоративного финансового контроля. Для оценки качества внутрифирменного финансового планирования могут использоваться известные методики, основанные на качественном или количественном методе, либо их сочетании, т.е. на комбинированном методе.

Апробация разработанной нами методики внутрикорпоративного финансового контроля подтвердила целесообразность ее использования в процессе управления финансами корпорации.

В Заключении сформулированы основные выводы по результатам исследования.

Основные положения и результаты диссертационного исследования представлены автором в следующих публикациях:

Публикации в изданиях,

рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации:

1. Цупко, А.А. Организация внутрикорпоративного финансового контроля / А.А. Цупко // Российское предпринимательство – 2011. – № 6 (1). – С.97 – 103 (0,6 п.л.)
2. Цупко, А.А. Методические аспекты организации внутрикорпоративного финансового контроля / А.А. Цупко // Известия высших учебных заведений. Серия «Экономика, финансы и управление производством». – 2011. – № 02 (08). – С. 61 – 66 (0,6 п.л.)
3. Цупко, А.А. Внутренний финансовый контроль в корпорации: методические аспекты / А.А.Цупко // Научные труды Вольного экономического общества России, 2010. Т. 136. – М.: 2010. – С. 553-562 (0,57 п.л.).

Прочие публикации:

1. Цупко, А.А. Трансформация внутрикорпоративного финансового контроля / А.А. Цупко // Материалы IV Международной заочной научно-практической конференции «Современные направления научных исследований». – Екатеринбург, 2011. – С.108 – 112 (0,47 п.л.)
2. Цупко, А.А. Методические аспекты организации внутреннего финансового контроля в акционерном обществе / А.А. Цупко // Роль финансово-кредитной системы в реализации

приоритетных задач развития экономики. Материалы 2-й международной научной конференции 2011 года; Сборник докладов. Т 1 / Под ред. д-ра экон.наук, проф. В.Е. Леонтьева, д-ра экон.наук, проф. Н.П. Радковской. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2011. – С.204 – 208 (0,25 п.л.).

3. Цупко, А.А. Предпосылки формирования системы внутрифирменного финансового контроля в корпорации / А.А. Цупко // Сборник трудов Международной научно-практической конференции «Новая Россия: движущие силы и факторы», ЯрГУ, 4 декабря 2010 г., Изд-во ЯрГУ, 2010. – С. 139 – 142 (0,25 п.л.).

4. Дубова, С.Е. Сущность и содержание системы внутрифирменного финансового контроля / С.Е.Дубова, А.А.Цупко // Сборник трудов международной научной конференции «Повышение устойчивости и реализация инновационного потенциала финансовой системы Российской Федерации», ИвГУ, Изд-во ИвГУ, 2010. – С. 256-260 (0,25 п.л., авт. – 0,12 п.л.).

5. Цупко, А.А. Корпоративный контроль как фактор повышения эффективности управления финансами организации / А.А. Цупко // Сборник трудов Международной научно-практической конференции «Новая Россия: движущие силы и факторы», ЯрГУ, 4 декабря 2009 г., Изд-во ЯрГУ, 2009. – С. 157 – 160 (0,25 п.л.).

6. Цупко, Е.В. Контроллинг как инструмент управления финансами организаций в условиях экономического кризиса / Е.В. Цупко, А.А. Цупко // Инновационная экономика и промышленная политика региона (ЭКОПРОМ-2009) /Под ред. Д-ра экон.наук, проф.А.В.Бабкина: Труды VII Международной научно-практической конференции. 30 сентября – 3 октября 2009 г. Т.1. – СПб.: Изд-во Политехн.ун-та, 2009. – С.576-581 (0,3 п.л., авт.- 0,15 п.л.).

7. Цупко, А.А. Элементы системы внутреннего финансового контроля / А.А.Цупко // Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики. Материалы 2-й международной научной конференции 29-30 января 2009 года; Сборник докладов. Т 1 /Под ред. д-ра экон.наук, проф. В.Е. Леонтьева, д-ра экон.наук, проф. Н.П.Радковской. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2009. – С. 213-215 (0,2 п.л.).

8. Дубова, С.Е. Система внутреннего финансового контроля как фактор повышения эффективности управления финансами организации / С.Е. Дубова, А.А. Цупко // Разработка и управление социально-экономическими инновациями: Сборник статей Всероссийской научно-практической конференции, - Иваново: ИГХТУ, 2008. – С.247 - 249 (0,2 п.л., авт. – 0,1 п.л.).

9. Цупко А.А. Организация системы внутрифирменного финансового контроля / А.А.Цупко // Бухгалтерский учет, аудит, налоги: основы, теория, практика. Сборник статей V Всероссийской научно-практической конференции. Пенза: ИМО ПРОМ, 2008. – С.115-117 (0,2 п.л.).

10. Цупко
народног
сборник
п.л.).

11. Цупко
/ Е.В. Ц
Материал
Ярославл